

Grupa MCI Management Sp. z o.o.  
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

## **Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o.**

### **Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku**

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

**WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2017 roku – 4,2265 oraz 31 grudnia 2016 roku – 4,4240;
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku – 4,2474 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku – 4,3805.

| Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych | Za okres:                      | Za okres:                      | Za okres:                      | Za okres:                      |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | od 01.01.2016<br>do 30.06.2016 | od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | od 01.01.2016<br>do 30.06.2016 |
|  | PLN'000                        | PLN'000                        | EUR'000                        | EUR'000                        |
| Przychody  | 180                            | 80                             | 42                             | 18                             |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej   | (2 142)                        | (3 411)                        | (504)                          | (779)                          |
| Zysk (strata) brutto   | 49 989                         | 46 863                         | 11 769                         | 10 698                         |
| Zysk (strata) netto  | 31 491                         | 11 863                         | 7 414                          | 2 708                          |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej  | (35 903)                       | (2 589)                        | (8 453)                        | (591)                          |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 2 114                          | (21 332)                       | 498                            | (4 870)                        |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | 18 028                         | 20 298                         | 4 244                          | 4 634                          |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                | (15 761)                       | (3 623)                        | (3 711)                        | (827)                          |

| Pozycje skonsolidowanego bilansu             | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2017    | 31.12.2016    |
|  | PLN'000       | PLN'000       | EUR'000       | EUR'000       |
| Aktywa razem                                 | 1 541 124     | 1 548 624     | 364 634       | 350 051       |
| Zobowiązania długoterminowe                  | 287 781       | 282 001       | 68 090        | 63 743        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                 | 340 841       | 369 549       | 80 644        | 83 533        |
| Kapitał własny                               | 389 666       | 414 536       | 92 196        | 93 702        |
| Kapitał podstawowy                           | 15 563        | 15 563        | 3 682         | 3 518         |
| Liczba akcji (w szt.)                        | 31 126        | 31 126        | 31 126        | 31 126        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 12 519        | 13 318        | 2 962         | 3 010         |

Prezes Zarządu

Krzysztof Stupnicki

Wiceprezes Zarządu

Ewa Ogryczak

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Dubiński

Członek Zarządu

Katarzyna Pogorzelska

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat   | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | Za okres<br>od 01.01.2016<br>do 30.06.2016 |
|--|--|--|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>                           | <b>180</b>                                 | <b>80</b>                                  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 180  | 80   |
| <b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>                                 | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | -  | -  |
| <b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>  | <b>180</b>                                 | <b>80</b>                                  |
| <b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>  | <b>2 417</b>                               | <b>3 590</b>                               |
| <b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>   | <b>(2 237)</b>                             | <b>(3 510)</b>                             |
| <b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>209</b>                                 | <b>99</b>                                  |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -  | -  |
| II. Dotacje  | -  | -  |
| III. Inne przychody operacyjne   | 209  | 99   |
| <b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>114</b>                                 | <b>-</b>                                   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -  | -  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | -  | -  |
| III. Inne koszty operacyjne  | 114  | -  |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>   | <b>(2 142)</b>                             | <b>(3 411)</b>                             |
| <b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | <b>67 731</b>                              | <b>65 975</b>                              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | -  | -  |
| - od jednostek powiązanych   | -  | -  |
| II. Odsetki, w tym:  | 1 200                                      | 280  |
| - od jednostek powiązanych   | 43   | -  |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | 10 400                                     | 10   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 53 767                                     | 63 723                                     |
| V. Inne  | 2 364                                      | 1 962                                      |
| <b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>   | <b>19 880</b>                              | <b>18 326</b>                              |
| I. Odsetki, w tym:   | 16 767                                     | 13 619                                     |
| - dla jednostek powiązanych  | 1 373                                      | 1 504                                      |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | 26   | 1 372                                      |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | 2 141                                      | 3 231                                      |
| IV. Inne   | 946  | 104  |
| <b>L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)</b>                                      | <b>45 709</b>                              | <b>44 238</b>                              |
| <b>P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>                                   | <b>627</b>                                 | <b>1 470</b>                               |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | 627  | 1 470                                      |
| <b>T. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>3 653</b>                               | <b>1 154</b>                               |
| <b>Q. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)</b>   | <b>49 989</b>                              | <b>46 863</b>                              |
| <b>R. PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>(1 277)</b>                             | <b>2 032</b>                               |
| I. część bieżąca   | 118  | -  |
| II. część odroczone  | (1 395)                                    | 2 032                                      |
| <b>U. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>   | <b>17 221</b>                              | <b>37 031</b>                              |
| <b>W. ZYSK (STRATA) NETTO (Q-R-S+/-T+/-U)</b>  | <b>31 491</b>                              | <b>11 863</b>                              |

Warszawa, 02.10.2017 roku

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

na dzień 30 czerwca 2017

| Skonsolidowany Bilans - Aktywa  | Na dzień<br>30.06.2017 | Na dzień<br>31.12.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>1 432 096</b>       | <b>1 448 503</b>       |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych   | 4 346                  | 4 346                  |
| 1. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone  | 4 346                  | 4 346                  |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe   | 785                    | 1 009                  |
| 1. Środki trwałe  | 785                    | 1 009                  |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | -                      | 427                    |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  | -                      | 11                     |
| a) środki transportu  | 178                    | 107                    |
| b) inne środki trwałe   | 607                    | 464                    |
| IV. Należności długoterminowe   | 437                    | 437                    |
| 2. Od pozostałych jednostek   | 437                    | 437                    |
| IV. Inwestycje długoterminowe   | 1 415 499              | 1 430 465              |
| 1. Nieruchomości  | 1 950                  | 1 950                  |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  | -                      | -                      |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 1 413 549              | 1 428 515              |
| a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej | 1                      | 1                      |
| - udziały lub akcje   | 1                      | 1                      |
| a) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności  | 42 696                 | 41 896                 |
| - udziały lub akcje   | 30 797                 | 29 986                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 11 899                 | 11 910                 |
| b) w pozostałych jednostkach  | 1 370 852              | 1 386 618              |
| - udziały lub akcje   | 1                      | 1                      |
| - inne papiery wartościowe  | 1 370 651              | 1 384 507              |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 200                    | 2 110                  |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 11 029                 | 12 245                 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 11 029                 | 12 245                 |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>109 027</b>         | <b>100 120</b>         |
| I. Należności krótkoterminowe   | 27 128                 | 2 796                  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  | 26 059                 | 2 455                  |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 26 059                 | 2 013                  |
| - do 12 miesięcy  | 26 059                 | 2 013                  |
| b) inne   | -                      | 442                    |
| 2. Należności od pozostałych jednostek  | 1 069                  | 341                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 207                    | 57                     |
| - do 12 miesięcy  | 207                    | 57                     |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń   | 235                    | 91                     |
| c) inne   | 627                    | 193                    |
| III. Inwestycje krótkoterminowe   | 81 658                 | 96 720                 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 81 594                 | 96 699                 |
| a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach powiązanych  | 341                    | 328                    |
| - udzielone pożyczki  | 341                    | 328                    |
| c) w pozostałych jednostkach  | 5 021                  | 4 378                  |
| - udzielone pożyczki  | 5 021                  | 4 378                  |

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne    | 76 232           | 91 993           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach     | 72 827           | 84 321           |
| - inne środki pieniężne                        | 1 405            | 5 672            |
| - inne aktywa pieniężne                        | 2 000            | 2 000            |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe             | 64               | 21               |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 241              | 604              |
| <b>AKTYWA RAZEM :</b>                          | <b>1 541 124</b> | <b>1 548 624</b> |

*Warszawa, 02.10.2017 roku*

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

na dzień 30 czerwca 2017

| Skonsolidowany Bilans - Pasywa                                       | Na dzień<br>30.06.2017 | Na dzień<br>31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                   | <b>389 666</b>         | <b>414 536</b>         |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                      | 15 563                 | 15 563                 |
| II. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                         | (0)                    | (0)                    |
| III. Kapitał (fundusz) zapasowy                                      | 310 862                | 397 107                |
| V. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                           | 7 360                  | 7 806                  |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    | 24 391                 | 49 923                 |
| VII. Zysk (strata) netto   | 31 491                 | (55 862)               |
| <b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>                                       | <b>522 835</b>         | <b>482 537</b>         |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                     | <b>628 622</b>         | <b>651 550</b>         |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 12 685                 | 12 664                 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | 969                    | 790                    |
| 2. Pozostałe rezerwy   | 11 716                 | 11 874                 |
| - długoterminowe   | 11 682                 | 11 857                 |
| - krótkoterminowe  | 34                     | 17                     |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                      | 276 099                | 270 144                |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                       | -                      | 8 582                  |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                       | 276 099                | 261 562                |
| a) kredyty i pożyczki  | 60 393                 | 28 262                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                   | 215 706                | 233 300                |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 339 674                | 368 342                |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                       | 245                    | 448                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                  | 245                    | 448                    |
| - do 12 miesięcy   | 245                    | 448                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                       | 339 429                | 367 894                |
| a) kredyty i pożyczki  | 86 898                 | 78 362                 |
| b) inne zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 75 872                 | 25 510                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                       | 96 313                 | 165 513                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                  | 1 494                  | 1 247                  |
| - do 12 miesięcy   | 1 494                  | 1 247                  |
| e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń            | 44                     | 1 273                  |
| f) inne  | 78 808                 | 95 989                 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 164                    | 400                    |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe                                   | 164                    | 400                    |
| - krótkoterminowe  | 164                    | 400                    |
| <b>PASYWA RAZEM :</b>  | <b>1 541 124</b>       | <b>1 548 624</b>       |

Warszawa, 02.10.2017 roku

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym                        | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | Za okres<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016 |
|--|--|--|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>414 536</b>                             | <b>508 196</b>                             |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                         | -  | -  |
| - korekty błędów   | -  | -  |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>414 536</b>                             | <b>508 196</b>                             |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                         | 15 563                                     | 15 563                                     |
| 1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 15 563                                     | 15 563                                     |
| 3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                           | 397 107                                    | 419 483                                    |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | (86 245)                                   | (22 376)                                   |
| a) zwiększenie   | 25 531                                     | 8 834                                      |
| - przeniesienie wyniku za rok ubiegły                                      | 25 531                                     | 8 834                                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 111 776                                    | 31 210                                     |
| - umorzenie udziałów   | 55 914                                     | 31 210                                     |
| - przeniesienie wyniku za rok ubiegły                                      | 55 862                                     | -  |
| - pozostałe  | -  | -  |
| <b>3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>           | <b>310 862</b>                             | <b>397 107</b>                             |
| 4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu              | -  | -  |
| <b>4.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>       | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>       | <b>7 806</b>                               | <b>7 708</b>                               |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                   | (446)                                      | 98   |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -  | 98   |
| - pozostałe  | -  | 98   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 446  | -  |
| - pozostałe  | 446  | -  |
| <b>5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>       | <b>7 360</b>                               | <b>7 806</b>                               |
| <b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                 | <b>49 923</b>                              | <b>-</b>                                   |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                               | -  | -  |
| - zmiana zasad rachunkowości   | -  | (6 670)                                    |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                 | -  | (6 670)                                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -  | 65 442                                     |
| - przeniesienie wyniku   | -  | 65 442                                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 25 531                                     | 8 849                                      |
| - podział zysku netto - przekazanie na kapitał zapasowy                    | 25 531                                     | 8 834                                      |
| - pozostałe  | -  | 15   |
| <b>6.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                 | <b>24 391</b>                              | <b>49 923</b>                              |
| <b>9. Wynik netto</b>  | <b>31 491</b>                              | <b>(55 862)</b>                            |
| a) zysk netto  | -  | -  |
| b) strata netto  | 31 491                                     | (55 862)                                   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                  | <b>389 666</b>                             | <b>414 536</b>                             |

Warszawa, 02.10.2017 roku

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych - metoda pośrednia   | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | Za okres<br>od 01.01.2016<br>do 30.06.2016 |
|---|--|--|
| <b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |  |  |
| I. Zysk (strata netto)  | 31 491                                     | 11 863                                     |
| II. Korekty razem   | (67 394)                                   | (14 616)                                   |
| 1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych   | 17 221                                     | 37 031                                     |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych | (3 653)                                    | (1 154)                                    |
| 3. Amortyzacja  | 162  | 128  |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | (90)                                       | (3)  |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 15 567                                     | 13 339                                     |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | (63 418)                                   | (60 988)                                   |
| 7. Zmiana stanu rezerw  | 21   | (1 839)                                    |
| 9. Zmiana stanu należności  | (24 332)                                   | (4 052)                                    |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | (9 767)                                    | 2 878                                      |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 1 522                                      | (63)                                       |
| 12. Inne korekty  | (627)                                      | 107  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)  | (35 903)                                   | (2 589)                                    |
| <b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   |  |  |
| I. Wpływy   | 3 549                                      | 13 987                                     |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 3 549                                      | 13 987                                     |
| a) w pozostałych jednostkach  | 3 549                                      | 13 987                                     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | -  | 1 310                                      |
| - odsetki   | 3 321                                      | 567  |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | 228  | 12 110                                     |
| II. Wydatki   | 1 435                                      | 35 319                                     |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 272  | 15   |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 1 163                                      | 35 104                                     |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych                                | 623  | 4 364                                      |
| b) w pozostałych jednostkach  | 540  | 30 740                                     |
| - nabycie aktywów finansowych   | -  | 28 126                                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | 540  | 2 614                                      |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | -  | 200  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)  | 2 114                                      | (21 332)                                   |
| <b>C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |  |  |
| I. Wpływy   | 89 766                                     | 93 630                                     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 44 479                                     | 2 507                                      |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 45 000                                     | 74 597                                     |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 287  | 16 526                                     |
| II. Wydatki   | 71 738                                     | 73 332                                     |
| 1. Spłaty kredytów, pożyczek  | 7 961                                      | 9 690                                      |
| 2. Wykup/spłata dłużnych papierów wartościowych   | 50 704                                     | 54 800                                     |
| 4. Odsetki  | 13 017                                     | 8 735                                      |
| 5. Inne wydatki finansowe   | 56   | 107  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)   | 18 028                                     | 20 298                                     |
| <b>D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>  | <b>(15 761)</b>                            | <b>(3 623)</b>                             |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>   | <b>(15 761)</b>                            | <b>(3 623)</b>                             |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -  | -  |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>   | <b>91 993</b>                              | <b>63 877</b>                              |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>  | <b>76 232</b>                              | <b>60 254</b>                              |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | -  | -  |

Warszawa, 02.10.2017 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2017 roku – 4,2265 oraz 31 grudnia 2016 roku – 4,4240;
- poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania z rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku – 4,2474 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku – 4,3805.

| Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych | Za okres:                   | Za okres:                   | Za okres:                   | Za okres:                   |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|  | od 01.01.2017 do 30.06.2017 | od 01.01.2016 do 30.06.2016 | od 01.01.2017 do 30.06.2017 | od 01.01.2016 do 30.06.2016 |
|  | PLN'000                     | PLN'000                     | EUR'000                     | EUR'000                     |
| Przychody  | 180                         | 80                          | 42                          | 18                          |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej   | (432)                       | (647)                       | (102)                       | (148)                       |
| Zysk (strata) brutto   | (2 315)                     | 23 453                      | (545)                       | 5 354                       |
| Zysk (strata) netto  | (2 315)                     | 23 453                      | (545)                       | 5 354                       |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej  | (388)                       | (658)                       | (91)                        | (150)                       |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 31 145                      | (6 411)                     | 7 333                       | (1 464)                     |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | 19 524                      | 7 424                       | 4 597                       | 1 695                       |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                          | 50 282                      | 355                         | 11 838                      | 81                          |

| Pozycje jednostkowego bilansu                | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2017    | 31.12.2016    |
|  | PLN'000       | PLN'000       | EUR'000       | EUR'000       |
| Aktywa razem                                 | 746 492       | 695 666       | 176 622       | 157 248       |
| Zobowiązania długoterminowe                  | 83 278        | 40 147        | 19 704        | 9 075         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                 | 151 167       | 164 601       | 35 766        | 37 206        |
| Kapitał własny                               | 512 047       | 490 916       | 121 152       | 110 967       |
| Kapitał podstawowy                           | 15 563        | 15 563        | 3 682         | 3 518         |
| Liczba akcji (w szt.)                        | 31 126        | 31 126        | 31 126        | 31 126        |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 16 451        | 15 772        | 3 892         | 3 565         |

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat |  | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | Za okres<br>od 01.01.2016<br>do 30.06.2016 |
|-------------------------------------|--|--|--|
| <b>A</b>                            | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | <b>180</b>                                 | <b>80</b>                                  |
| I                                   | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 180  | 80   |
| <b>B</b>                            | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>499</b>                                 | <b>780</b>                                 |
| I                                   | Amortyzacja  | 47   | 47   |
| II                                  | Zużycie materiałów i energii   | 30   | 20   |
| III                                 | Usługi obce  | 236  | 585  |
| IV                                  | Podatki i opłaty, w tym:   | 13   | 6  |
| V                                   | Wynagrodzenia  | 153  | 102  |
| VI                                  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                   | -  | 1  |
| VII                                 | Pozostałe koszty rodzajowe   | 21   | 19   |
| <b>C</b>                            | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>(319)</b>                               | <b>(700)</b>                               |
| <b>D</b>                            | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>1</b>                                   | <b>53</b>                                  |
| IV                                  | Inne przychody operacyjne  | 1  | 53   |
| <b>E</b>                            | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>114</b>                                 | <b>-</b>                                   |
| III                                 | Inne koszty operacyjne   | 114  | -  |
| <b>F</b>                            | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>(432)</b>                               | <b>(647)</b>                               |
| <b>G</b>                            | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>609</b>                                 | <b>373</b>                                 |
| II                                  | Odsetki, w tym:  | 609  | 373  |
| -                                   | od jednostek powiązanych   | 234  | 237  |
| <b>H</b>                            | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>31 696</b>                              | <b>3 425</b>                               |
| I                                   | Odsetki, w tym:  | 6 609                                      | 3 321                                      |
| II                                  | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | 24 483                                     | -  |
| IV                                  | Inne   | 604  | 104  |
| <b>I</b>                            | <b>Udział w wyniku jednostek podporządkowanych</b>                   | <b>29 204</b>                              | <b>27 152</b>                              |
| <b>J</b>                            | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>(2 315)</b>                             | <b>23 453</b>                              |
| <b>K</b>                            | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>L</b>                            | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>M</b>                            | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>(2 315)</b>                             | <b>23 453</b>                              |

Warszawa, 02.10.2017 roku

**JEDNOSTKOWY BILANS**

na dzień 30 czerwca 2017

| Jednostkowy Bilans - Aktywa |  | Na dzień<br>30.06.2017 | Na dzień<br>31.12.2016 |
|-----------------------------|--|------------------------|------------------------|
| <b>A</b>                    | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>686 939</b>         | <b>686 941</b>         |
| I                           | Wartości niematerialne i prawne  | -                      | -                      |
| II                          | Rzeczowe aktywa trwałe   | 179                    | 225                    |
| 1                           | Środki trwałe  | 179                    | 225                    |
| d)                          | środki transportu  | 178                    | 225                    |
| III                         | Należności długoterminowe  | -                      | -                      |
| IV                          | Inwestycje długoterminowe  | 686 761                | 686 716                |
| 1                           | Nieruchomości  | 1 950                  | 1 950                  |
| 3                           | Długoterminowe aktywa finansowe  | 684 811                | 684 766                |
| a)                          | w jednostkach powiązanych  | 684 810                | 684 765                |
| -                           | wyceniane metodą praw własności  | 653 653                | 653 619                |
| -                           | inne papiery wartościowe   | 19 258                 | 19 237                 |
| -                           | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 11 899                 | 11 910                 |
| c)                          | w pozostałych jednostkach  | 1                      | 1                      |
| -                           | udziały i akcje  | 1                      | 1                      |
| V                           | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | -                      | -                      |
| <b>B</b>                    | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>59 553</b>          | <b>8 725</b>           |
| I                           | Zapasy   | -                      | -                      |
| II                          | Należności krótkoterminowe   | 52                     | 110                    |
| 3                           | Należności od pozostałych jednostek  | 52                     | 110                    |
| a)                          | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 23                     | 19                     |
| -                           | do 12 miesięcy   | 23                     | 19                     |
| b)                          | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 19                     | 81                     |
| c)                          | inne   | 10                     | 10                     |
| III                         | Inwestycje krótkoterminowe   | 59 500                 | 8 591                  |
| 1                           | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 59 500                 | 8 591                  |
| b)                          | w pozostałych jednostkach  | 4 462                  | 3 835                  |
| -                           | udzielone pożyczki   | 4 462                  | 3 835                  |
| c)                          | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 55 039                 | 4 756                  |
| -                           | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 53 633                 | 92                     |
| -                           | inne środki pieniężne  | 1 405                  | 4 664                  |
| IV                          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 1                      | 23                     |
|                             | <b>AKTYWA RAZEM :</b>  | <b>746 492</b>         | <b>695 666</b>         |

Warszawa, 02.10.2017 roku

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

## JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2017

| Jednostkowy Bilans - Pasywa |   | Na dzień<br>30.06.2017 | Na dzień<br>31.12.2016 |
|-----------------------------|---|------------------------|------------------------|
| <b>A</b>                    | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>512 047</b>         | <b>490 916</b>         |
| I                           | Kapitał (fundusz) podstawowy  | 15 563                 | 15 563                 |
| II                          | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 404 068                | 459 968                |
| IV                          | Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych   | (5 713)                | (29 158)               |
| VI                          | Zysk (strata) z lat ubiegłych   | 100 444                | 100 444                |
| VII                         | Zysk (strata) netto   | (2 315)                | (55 901)               |
| <b>B</b>                    | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>   | <b>234 445</b>         | <b>204 749</b>         |
| I                           | Rezerwy na zobowiązania   | -                      | 7                      |
| 3                           | Pozostałe rezerwy   | -                      | 7                      |
| -                           | krótkoterminowe   | -                      | 7                      |
| II                          | Zobowiązania długoterminowe   | 83 278                 | 40 140                 |
| 3                           | Wobec pozostałych jednostek   | 83 278                 | 40 140                 |
| a)                          | kredyty i pożyczki  | 60 393                 | 28 155                 |
| b)                          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 22 885                 | 11 985                 |
| III                         | Zobowiązania krótkoterminowe  | 151 071                | 164 431                |
| 3                           | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek  | 151 071                | 164 431                |
| a)                          | kredyty i pożyczki  | 86 898                 | 78 321                 |
| b)                          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 1 492                  | -                      |
| d)                          | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności   | 32                     | 30                     |
| -                           | do 12 miesięcy  | 32                     | 30                     |
| f)                          | zobowiązania wekslowe   | 62 593                 | 86 005                 |
| g)                          | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 6                      | -                      |
| i)                          | inne  | 50                     | 75                     |
| IV                          | Rozliczenia międzyokresowe  | 96                     | 170                    |
| 2.                          | Inne rozliczenia międzyokresowe   | -                      | 170                    |
| -                           | krótkoterminowe   | -                      | 170                    |
| <b>PASYWA RAZEM :</b>       |   | <b>746 492</b>         | <b>695 666</b>         |

Warszawa, 02.10.2017 roku

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym |   | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 | Za okres<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016 |
|--|---|--|--|
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                   | <b>490 916</b>                             | <b>528 697</b>                             |
|  | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                        | -  | -  |
|  | - korekty błędów  | -  | -  |
| <b>I.a</b>                                       | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>     | <b>490 916</b>                             | <b>528 697</b>                             |
| <b>1.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                    | <b>15 563</b>                              | <b>15 563</b>                              |
| <b>1.2</b>                                       | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                      | <b>15 563</b>                              | <b>15 563</b>                              |
| <b>2.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                      | <b>459 968</b>                             | <b>384 780</b>                             |
| 2.1  | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                     | (55 901)                                   | 75 188                                     |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | -  | 77 467                                     |
|  | - z podziału zysku (ustawowo)   | -  | 77 467                                     |
| b)   | zmniejszenie  | 55 901                                     | 2 279                                      |
|  | - pokrycia straty   | 55 901                                     | -  |
|  | - ujemna wartość firmy dotycząca lat ubiegłych                            | -  | 2 279                                      |
| <b>2.2</b>                                       | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>                        | <b>404 068</b>                             | <b>459 968</b>                             |
| <b>4.</b>  | <b>Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na początek okresu</b> | <b>(29 158)</b>                            | <b>(47 278)</b>                            |
| 4.1  | Zmiany udziałów w kapitałach jednostek podporządkowanych                  | 23 445                                     | 18 120                                     |
| a)   | zwiększenie   | 23 445                                     | 18 120                                     |
| <b>4.2</b>                                       | <b>Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na koniec okresu</b>   | <b>(5 713)</b>                             | <b>(29 158)</b>                            |
| <b>6.</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                   | <b>100 444</b>                             | <b>98 165</b>                              |
| 6.1  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                   | 100 444                                    | 98 165                                     |
| 6.2  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                     | 100 444                                    | 98 165                                     |
| a)   | zwiększenie   | -  | 2 279                                      |
|  | - ujemna wartość firmy dot. lat ubiegłych                                 | -  | 2 279                                      |
| <b>6.7</b>                                       | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                       | <b>100 444</b>                             | <b>100 444</b>                             |
| <b>7.</b>  | <b>Wynik netto</b>  | <b>(2 315)</b>                             | <b>(55 901)</b>                            |
| b)   | Strata netto  | (2 315)                                    | (55 901)                                   |
| <b>II.</b>                                       | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                     | <b>512 047</b>                             | <b>490 916</b>                             |

Warszawa, 02.10.2017 roku

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

| <b>Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych - metoda pośrednia</b>         | <b>Za okres<br/>od 01.01.2017<br/>do 30.06.2017</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2016<br/>do 30.06.2016</b> |
|---|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |   |   |
| I. Zysk (strata) netto  | (2 315)   | 23 453  |
| II. Korekty razem   | 1 927   | (24 111)  |
| 1. Amortyzacja  | 47  | 47  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | (90)  | (3)   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 6 000   | (24 204)  |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | (4 722)   | -   |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 7   | -   |
| 7. Zmiana stanu należności  | 59  | (9)   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (16)  | 14  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | (51)  | (63)  |
| 10. Inne korekty  | 693   | 107   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)          | (388)   | (658)   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |   |   |
| I. Wpływy   | 32 308  | 567   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 32 308  | 567   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 28 753  | -   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 3 555   | 567   |
| - odsetki   | 3 555   | 567   |
| II. Wydatki   | 1 163   | 6 978   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 1 163   | 6 978   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 623   | 4 364   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 540   | 2 614   |
| - udzielone pożyczki  | 540   | 2 614   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)          | 31 145  | (6 411)   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>             |   |   |
| I. Wpływy   | 69 766  | 19 033  |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 44 479  | 2 507   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                     | 25 000  | -   |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 287   | 16 526  |
| II. Wydatki   | 50 242  | 11 609  |
| 4. Spłata kredytów i pożyczek   | 7 811   | 9 669   |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                      | 12 315  | -   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                     | 24 575  | -   |
| 8. Odsetki  | 5 485   | 1 833   |
| 9. Inne wydatki finansowe   | 56  | 107   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)               | 19 524  | 7 424   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>        | <b>50 282</b>                                       | <b>355</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                  | <b>50 282</b>                                       | <b>355</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                  | -   | -   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                 | <b>4 756</b>  | <b>2 930</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>                 | <b>55 039</b>                                       | <b>3 285</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                      | -   | -   |

Warszawa, 02.10.2017 roku